

超六成上市公司全年业绩预喜

截至今日,共有1235家公司披露业绩预告,809家预喜,占比65%

见习记者 翁健

随着2013年年报披露的启幕,上市公司发布业绩预告和快报的速度明显加快。

据证券时报记者统计,截至1月22日,两市共有1235家公司披露了业绩预告,809家公司业绩预喜,占比65%,其中有265家公司业绩预增。另外,有67家上市公司率先披露业绩快报。

分行业来看,白酒行业目前披露业绩预告的有水井坊和皇台酒业,由于2013年以来白酒行业市场环境持续进入低谷,导致全年销售收入大幅下滑,水井坊全年预计亏损1.24亿至1.6亿元,皇台酒业全年亏损约2800万元;而航运业中的*ST远洋、宁波海运、中海海盛等公司都将扭亏。由于华谊兄弟、东方财富、掌趣科技等公司尚未发布预告,影视、游戏和互联网金融等热门行业2013年业绩情况尚需等待。

在67家已披露业绩快报的公司中,有50家公司实现增收增利。其中,实现净利润翻番的有5家公司,分别为东北证券、平高电气、深纺织A、中远航运和锦龙股份。而由于投资多晶硅失败,岷江水电亏损则最为严重,2013年净利润为-1.6亿元,同比下降329.47%。

另外,2012年亏损金额前10名的公司,有望集体大幅减亏,甚至扭亏为盈。其中,已有4家公司发布业绩公告,均将扭亏,分别为*ST远洋、中国铝业、中兴通讯和*ST韶钢。

*ST远洋发布2013年业绩预告称,公司净利润将扭亏为盈。这基本意味着公司可以摆脱连续3年亏损而被

暂停上市的命运。其实,已是连续两年巨亏的*ST远洋,2013年前三季度的净利润亏损仍然高达20.34亿元,但通过连续开展股权资产出售等资本运作,取得相关收益,公司才实现整体业绩扭亏。

而中国铝业、*ST韶钢和中兴通讯在2013年也将实现扭亏,3家公司2012年分别亏损82.3亿元、41.5亿元和19.5亿元,虽然3家公司都把扭亏为盈归结为内控优化、财务优化、费用下降,但资本运作才是大幅扭亏“童話”发生的最重要原因。中兴通讯通过不断变卖子公司的资产,换来较大收益,其中仅不动产就有近10亿元,而中国铝业也在2013年5月至10月期间两次向母公司出售资产及多家公司的相关债权。

其余的6家公司虽然未披露业绩预告,但从三季报来看,亏损金额都大为下降,而中国中冶已实现盈利,2012年出现的大幅亏损将不会重演。

另外,随着业绩预告的增多,业绩“变脸”的现象也频频发生。据统计,截至1月22日,两市共有57家公司修正业绩预告,业绩向上修正的有38家,向下修正的有19家。

其中,*ST太光和*ST成霖的向上修正幅度最大,主要原因因为公司资产重组完成。*ST太光此前预计亏损950万元至1400万元,而修正后公司预计盈利2.1亿元至2.6亿元,原因为公司收购神州数码的主要事项已经全部实施完毕,注入资产全年业绩将计入公司名下。*ST成霖盈利大幅修正向上的原因如出一辙,重组事宜实施完毕,注入资产预计计入公司。



C/供图

预告净利润增幅前十公司

证券代码	公司简称	净利润最大变动幅度	预告净利润区间
000556	*ST国商	13096%	2.3亿-2.4亿
000150	宜华地产	4190%	1亿
000018	*ST中冠A	3739%	600万-900万
000555	*ST太光	3233%	2.1亿-2.6亿
000017	*ST中华A	2960%	15亿
000545	金浦钛业	2899%	9500万
000975	银泰资源	2867%	4.4亿-4.8亿
600105	永鼎股份	2016%	1.8亿-2.4亿
000612	焦作万方	1988%	2.4亿-2.9亿
002198	嘉应制药	1749%	1.37亿-1.4亿

翁健/制表

投资绿地回报丰厚 天宸股份坐享红利

证券时报记者 冯尧

即便主营业务连年滑坡,但只要攀上“金主”,同样会受到市场热捧,天宸股份(600620)便是这样一个例子。

天宸股份20日宣布,收到所投资的绿地集团去年的分红,这笔分红金额达到5984万元。而天宸股份2012年的营收仅为5332万元。随着绿地借壳金丰投资(600606)日渐明朗,未来天宸股份坐享红利将会是大概率事件。

分红年年攀升

天宸股份日前宣布,公司收到所投资的绿地集团发来的关于2013年度利润分配之股东会会议。根据绿地集团2014年1月13日股东会决议审议通过的《公司2013年利润分配议案》的规定,公司可分得现金红利5984万元。上述投资收益将全部计入天宸股份2014年第一季度当期收益。这个数字与天宸股份去年5332万元

的营收相比,还高出12%。

据了解,绿地集团董事长张玉良此前曾公开透露,为激励公司股东,绿地集团2013年将给股东以每股0.25元的分红,还将送转股。而资料显示,截至去年6月末,天宸股份共计持有绿地集团2.89%股份,天宸股份最初投资成本为3428.42万元。

公开资料显示,过去三年中,随着绿地规模的稳步扩张,天宸股份的收益也一路攀升。2012年,天宸获得分红2733万元;2011年,该数字为1196万元。

记者查阅天宸股份财报发现,过去三年该公司在主营业务上可谓连年滑坡。2010至2012年三年中,其营收分别为1.54亿元、7223万元、5332万元。在2011年和2012年,天宸股份净利润分别为1120万元、1218万元。从某种意义上来说,在绿地身上的投资收益免于让天宸股份出现连年亏损。

未来受益巨大

天宸股份在绿地的投资是笔相

当划算的投资。”某券商地产分析师告诉记者。绿地方面向记者透露,绿地去年全年实现业务经营收入超过3300亿元,较上年增长33%,其利税总额超280亿元,超额完成年初制定的经营目标,年末总资产近3400亿元。

事实上,令人期待的不仅是资产规模和营收的稳步增长,而是其借壳整体上市。停牌近6个月的金丰投资20日称,该公司控股股东上海地产集团有限公司与绿地集团及其有关股东就重大资产重组事项进行了接洽、论证,目前已基本确定本次重组框架方案。1月初,张玉良曾透露,绿地集团将在1月底或2月初提交A股上市申请,可能在2014年6月底前在A股市场上市。由于是整体上市,因此上市资产规模将较大。

上述分析师认为,绿地一旦借壳上市成功,天宸股份持有的股权将大大增值,其净利润的增长将立竿见影,而天宸股份显然早就看到了绿地身上的巨大投资效应并一路增持。

据了解,天宸股份在1998年时就已经手握绿地集团3.75%股权,投资成本600万元。在2003年年报中显示,天宸股份增加投入217.8万元,以817.8万元总成本持绿地集团2.55%股权。到了2009年,天宸股份又追加投资131.1万元,总投资达到948.9万元,占绿地集团股权比例为2.95%。而据2012年年报显示,天宸股份持有的绿地股权投资成本为3428万元,其中有2000多万元是在2012年追加投入的。

据公开资料,绿地集团注册资本为30.37亿元,若按原始股1元/股计算,绿地集团总股本30.4亿股左右,则天宸股份持有绿地集团9100万股左右,按照公司4.58亿股股本计算,相当于每股天宸股份股权中含有0.2股绿地股权。

目前难以量化天宸股份具体受益多少,但随着绿地集团资产证券化,其扩张速度会进一步加快,这对天宸股份这些股东来说,一定有正面影响。”上述分析师称。

环渤海港口公司加快整合

大连港放弃锦州港参股权为大股东让路

证券时报记者 李雪峰

日前,大连港(601880)正式放弃对锦州港的优先参股权,为大股东大连港集团入主锦州港铺路。

去年年末,作为锦州港第二大股东的大连港集团与锦州港国有资产经营管理公司签署协议,拟受让后者持有的锦州港7855.79万股(9.92%),作价2.76亿元。若交易完成,锦州港现有的股权结构将发生变化,大连港集团将以微弱优势取代东方集团入主锦州港。

不过根据大连港集团与大连港2006年3月份签订的《竞争协议》,上述股权转让须以大连港放弃优先购权为先决条件。

当时正值国际远洋运输接近鼎盛时期,国内港口公司超负荷运转,相当多的港口集团为此拆分旗下资产打包

上市,如上港集团、天津港发展等。大连港集团也不例外,分拆了部分资产于2006年在香港上市,即大连港H股。在筹备港股上市时,大连港集团与大连港达成不竞争的协议,大连港可优先认购大连港集团旗下其他港口类资产。

在大连港赴港上市之时,大连港集团旗下尚未完成资产证券化的港口资产并不多,客观上不可能与大连港形成同业竞争。直到2008年,大连港集团参与锦州港定增,一举拿下锦州港19.44%股权,直逼锦州港大股东东方集团19.73%的控股地位,此后大连港集团还曾一度拟收购锦州港国资公司所持锦州港约5%股权。

于是在大连港2010年末回归A股之前,大连港集团实际控制大连港H股,并同时参股锦州港,一旦大连港集团入主锦州港,则该集团将拥有两

个港口上市平台,与天津港集团类似。

由于与大连港的竞争协议在先,因此大连港集团多次公开表示所参股的锦州港与大连港并不形成同业竞争,二者在地理位置、港口定位、主要货种方面均存在明显差异,故大连港集团入主锦州港不存在同业竞争的实质性障碍。

其实,大连港集团试图控股锦州港的意向早已有之,而此番与锦州港国资公司达成股权转让协议也只不过是2008年首次交涉的延续。当然,大连港也并未在同业竞争问题上给大连港集团制造障碍,该公司分别从经营布局、投资、具体业务三方面指出,优先受让锦州港3.92%股份无助于公司整体价值提升,遂放弃优先受让权。

如无意外,大连港集团将通过受让锦州港国资公司所持锦州港3.92%

股份,最终控制锦州港19.08%股权,反超东方集团3.69%股份。在整个环渤海区域,大连港集团针对大连港及锦州港的资产重整只不过是一个案例之一,事实上,环渤海区域其他港口公司也在致力于资产调整。如天津港集团旗下的天津港与天津港发展多年来均未妥善解决同业竞争问题,以至于天津证监局于去年12月初向天津港下发关注函,要求天津港集团尽快披露未完成消除同业竞争承诺的原因及后续的解决方案。

此外,环渤海侧翼的营口港、唐山港、日照港等近年来也屡有动作,其中营口港还曾抛出港口资产整体上市构想。相比于珠三角及长三角等区域,环渤海区域上市港口公司更为集中,在远洋航运仍未走出谷底的背景下,环渤海港口公司的后续动作值得期待。

49家公司公布利润分配预案 创业板频现高送转

证券时报记者 杨苏

近期高送转方案可谓目不暇接,今日沪深两市又有7家公司公布2013年利润分配预案,其中5家公司拟实施每10股转增10股。

据证券时报记者不完全统计,去年12月底以来共有49家公司公布分配预案,许多公司计划实施高送转,昨日4家公司公布的利润分配预案全部为“10转10”。

记者注意到,今日公布拟实施高送转公司的总股本均在1亿股左右。上述7家公司中,有6家为创业板公司,分别是:阳普医疗、佳讯飞鸿、锐奇股份、华伍股份、润和软件、长亮科技,另一家为中小板公司延华智能。

从送转比例看,没有实施高送转的仅有长亮科技,分配预案为每10股派1元,另外6家公司中,润和软件每10股转增5股派4元,另外5家公司均为“10转10”。

追溯公告,2013年12月底,4家公司率先发布了2013年利润分配预案,均拟实施“10转8”或“10转10”的高送转方案。4家公司中3家为创业板公司。

12月24日,安科瑞公告拟每10股转增10股派4元。27日,苏交科则提出每10股转增10股派2元的方案。31日,嘉麟杰公告拟每10股转增8股送红股2股,GQY视讯则为每10股转增10股派1元。

2014年1月起,陆续有45家上市公司发布2013年利润分配预案。

公司实施高送转并不一定匹配业绩的高增长。今日公布高送转的公司在分配预案中均表示,提出方案的主要原因为公司发展前景良好,让投资者分享公司的发展成果。今日提出高送转方案的公司中,有5家公布了2013年业绩预告,其中延华智能等3家公司2013年业绩同比增幅超过100%,另外2家公司增幅则分别为0~20%、10%~30%。

值得注意的是,相对于业绩增幅,高送转对公司股价走高有着更加强烈的催化作用。作为最早公布“10转10”方案的安科瑞、苏交科,在方案公告后股价连续两三天涨停。监管部门此前披露,上市公司“高送转”成为内幕交易案件高发区。目前,已经有高送转公司同时披露高管减持计划。

鲜菜需求拉动冷链公司业绩

证券时报记者 颜金成

近年来,资本市场一直预期冷链行业在政策推动的大背景下,上市公司会获得高速增长。在前两年预期不断落空后,去年冷链行业终于守得云开,烟台冰轮、汉钟精机等冷链上市公司均报业绩增长。

有分析师认为,近期生鲜电商的快速发展还将进一步带动冷链物流的发展,冷链公司有望分享互联网发展带来的巨大商机。

1月20日晚间,烟台冰轮发布业绩预告,预计2013年净利润同比增长60%至110%,公告简述主营业务实现的利润及投资收益较上年同期均有大幅增长。1月16日,汉钟精机发布公告,2013年净利润同比增长由原来预计的15%至35%,修正为25%至50%,公告简述2013年业绩提升主要是因为销售形势好于预期,同时加大新产品开发和成本控制。

所谓冷链,就是用低温设备保存物品的物流链条。学术的说法是,易腐食品从产地收购或捕捞之后,在产品加工、贮藏、运输、分销和零售,直到消费者手中,其各个环节始终处于产品所必需的低温环境下,以保证食品质量安全,减少损耗,防止污染的特殊供应链系统。

这两年来,政策层面一直在推动冷链行业的发展,特别是在广大农村市场,冷链行业发展还很不充分,蔬菜、肉类都是常温环境进行售卖。

去年3月,国务院办公厅下发《关于落实中共中央国务院关于加快发展现代流通业的意见》,提出要加快农产品冷链物流建设,支持农产品加工业给予补助,启动农产品现代流通综合示范区创建等7项政策。

中物联冷链委调查统计,2013年冷链物流固定资产投资超过1000亿元,同比增长24.2%;2013年我国冷链物流需求达到9300万吨,同比增长达到20%,其中,北京、上海、广州等重点地区的增幅达到30%。

烟台冰轮、大冷股份公布的投资者关系活动记录也显示,近期两家企业的订单形势良好,部分业务单元出现加班状况。

广发证券行业分析师罗立波分析,冷链物流受到消费升级、国家政策等因素共同支撑发展,而近期生鲜电商的快速发展将进一步带动冷链物流的发展。随着天猫、亚马逊、京东等纷纷推出生鲜产品业务,冷链物流原来主要依靠B2B模式,新增了B2C这一活跃力量。罗兰贝格咨询公司预计,2010~2012年,B2C市场的冷链物流规模年增速高达120%,而2015年冷链物流规模将达到40亿元。

罗立波称,冷链物流装备涵盖了加工、储藏、配送、销售等各个环节,近期冷链设备行业主要企业普遍反馈需求景气向上。

智飞生物收购上海荣盛加码疫苗业务

继本月初公司自主研发的肺炎疫苗临床实验申请获受理后,智飞生物(300122)今日公告称,拟收购上海荣盛85%的股权,收购涉及的主要产品为水痘疫苗,同时包括流感疫苗和其他疫苗。公司股票于今日复牌。

据了解,上海荣盛是国家级生物产业基地企业,上海市首批高新技术企业,其主营业务涵盖人用疫苗和体外诊断试剂两大领域。其中公司从事体外诊断试剂业务20多年,主要涉及免疫试剂、生化试剂和快检试剂等三大类产品,约100多个品种规格。疫苗业务涉及的水痘减毒活疫苗和流感疫苗已完成临床实验,其中水痘减毒活疫苗正处于等待国家食品药品监督管理总局现场核查和GMP认

证阶段,通过后即取得药品生产文号和GMP证书。

数据显示,截至2013年12月31日上海荣盛总资产合计2.02亿元,净资产9917.36万元,2013年度净利润337.79万元。根据协议,标的公司完成GMP证书后,双方协商并签署正式的股权转让协议。

智飞生物表示,若本次收购实施完成,公司将首次获得病毒类疫苗产品的生产能力,产品结构得到进一步丰富,

